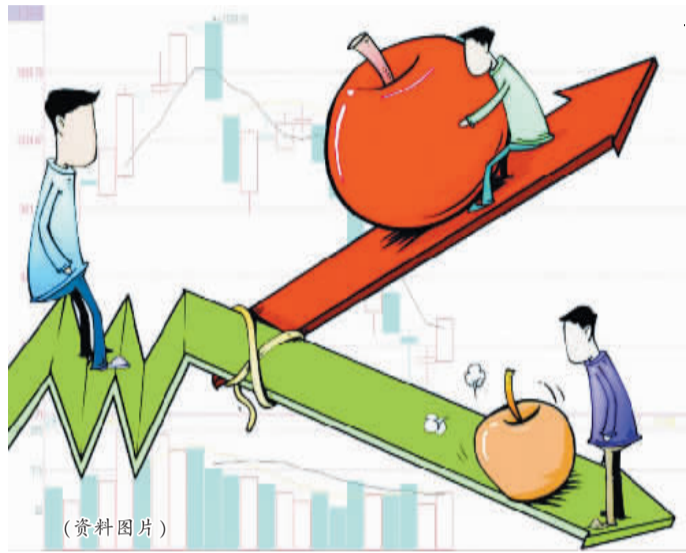


# 中报掘金： 与其临渊羡鱼 不如退而结网

□记者 刘黄周

**核心提示：**每逢七八月，股市中都会掀起一股中报掘金热，不论是冰冷的2008年，还是火热的2009年都是如此。而今年的中报行情似乎更受关注，因为不论是股市还是经济，目前都处在一个相对敏感的阶段。正所谓“有人辞官归故里，有人星夜赶考场”，近段时间中报掘金热已经展开，作为投资者的你，不应该只当观赏者，而应该一起去“淘宝”。



(资料图片)

## ▶▶ 中报“掘金热”已经掀起

7月13日，中小板股东方锆业打响A股中报第一枪，为中报行情拉开序幕。

7月14日，靖远煤电发布预告，预计2010年上半年净利润同比增长50%到100%，股价当日涨停，之后5个交易日最高累计又收获两个涨停。

7月21日，方大特钢发布半年报，称公司2010年上半年扭亏，并拟每10股转增9股，股价当日“一字”涨停，22日继续“一字”涨停。

…… ……  
近段时间，A股在一部分公司中报业绩“报喜”的影响下持续放量反弹，目前已经站稳2500点。而行情的好坏也继续刺激中报行情的进一步演绎。据统计，截至7月13日，有831家公司发布了中期业绩预告，大幅预增及扭亏的公司有390家。

“目前来看，虽然国内经济增速在下半年放缓已经基本达成共识，但上半年的A股市场在很大程

度上已有所预期；而从上市公司盈利来看，业绩不佳可能在三季报才有所表现，当前开始披露的中报可以提供静态估值上的支撑。”中原证券研究所分析师李俊在接受采访时说。

按照历史规律，每年的中报业绩公布期都会爆发一些大牛股，它们往往受益于业绩的大幅增加以及行业的良好发展前景，因此股价涨幅明显。而对投资者来说，如何“淘宝”则成为现阶段行情的关键。

## ▶▶ 可波段操作中报大幅预增股

齐鲁证券研究所分析师根据实证分析发现，在中报业绩披露前后，净利润大幅预增的个股股价往往会出现一定程度的上扬。

在选股思路方面，齐鲁证券研究所分析师发明了“六合一”秘方：一是净利润增长来源于主营业务收入，二是净利润增长呈现加速趋势，三是中报业绩预增幅度不低于100%，四是最近一年内主营业务收入持续增长，五是估值水平明显低于市场或行业平均水平，六是剔除亏损股、ST和\*ST

个股。  
通过对截至7月12日已发布业绩预增公告的个股进行反复筛选，齐鲁证券研究所分析师锁定了一批可以操作的个股，记者挑出其中业绩增长可能达到200%或以上、中报公布时间在8月1日以后的一些个股供投资者参考：

神火股份(200%至250%)、中材科技(150%至200%)、福耀玻璃(289%以上)、焦作万方(2604%至3198%)、安徽合力(2700%至3200%)、合肥城建(380%至

430%)、新钢股份(500%以上)、山下湖(160%至210%)、景兴纸业(450%至500%)、獐子岛(300%至350%)、巨化股份(200%以上)、宏达新材(150%至200%)、歌尔声学(360%至390%)、厦工股份(500%以上)、华峰氨纶(增长1900%至2400%)、三安光电(240%以上)、沈阳化工(500%至600%)、鲁抗医药(700%以上)、海翔药业(210%至240%)、宝钢股份(6至10倍)、华润锦华(增长460%至490%)。

## ▶▶ 哪些板块可能有“金子”

在采访中记者了解到，中投证券研究所认为投资者可重点跟踪以下几大板块：

一是汽车板块。预计下半年重卡销量可能超越市场预期，轻卡和大客行业将保持较快增长，可关注中国重汽、悦达投资、江淮汽车。

二是聚光发电板块。聚光光伏

(CPV)被认为是太阳能发电未来发展趋势的第三代技术，可关注万家乐、哈高科、利达光电。

三是空间导航软件板块。中国卫星导航定位产业正处于迅猛发展期，可关注超图软件、北斗星通、四维图新。

四是旅游酒店板块。该行业景气度维持高位，下半年旅游行业受

消费升级、行业重组、亚运会等因素影响有望继续向好，可关注锦江股份、西藏旅游、中国国旅。

五是化工板块。近期，许多化工企业预计将迎来一波中报行情，业绩大幅改善的公司应有较好的交易性机会，可关注齐翔腾达、巨化股份、滨化股份。

## ▶▶ 高送转题材易成牛股集中营

随着中报行情的展开，高送转概念无疑将会受到投资者的高度关注，而中小盘股往往是高送转的多发地，更易引起市场的炒作，例如2009年中报实施高送转的上市公司有18家，其中中小板有13家，占据了大多数。

综合考虑2010年一季报公布的每股资本公积、每股未分配利润占比、每股净资产、中报业绩预

增幅度、前两年业绩增长幅度、前三年分红送转情况以及股本规模7个指标，齐鲁证券研究所筛选了20只有高送转预期的股票，其中有以下17只在8月公布中期预告：漫步者、超图软件、七星电子、星辉车模、太极股份、格林美、鲁丰股份、英威腾、洋河股份、合众思壮、东方财富、海兰信、汉王科技、世纪鼎利、回天胶业、亚厦股

份、三川股份。

齐鲁证券研究所分析师认为今年中报的高送转只适合波段操作，狙击这类股票需要提前埋伏，不宜追涨。具体的操作策略是：投资者在T-2日前买入，如果该股票中报推出高送转方案，投资者可在T+1日开盘卖出，否则即在T日开盘卖出(中报披露日期为T日)。

## 数字一周

### ▶▶ 1.3% 商业银行不良贷款率下降

数据显示，截至2010年二季度末，我国境内商业银行不良贷款余额4549.1亿元，比年初减少425.2亿元；不良贷款率1.3%，比年

初下降0.28个百分点。从不良贷款的结构看，商业银行不良信贷情况好转，得益于上半年次级类贷款余额的大幅减少。

### ▶▶ 60万元 我国工伤死亡赔偿金提高

国家安监总局局长骆琳在全国安全生产视频会议上透露，明年1月1日起，安全生产事故中一次性死亡补偿金标准，按上一年度全

国城镇居民人均可支配收入的20倍计算。新标准实行后，在生产安全事故中死亡的职工家属最高能获得60万元补偿金，提高近两倍。

### ▶▶ 500万吨 小麦入市稳粮价

发改委、国家粮食局等部门日前联合发文，将向市场投放小麦500万吨，以缓解加工企业

对小麦的需求。发改委同时向面粉加工企业派发“宽心丸”，承诺将严查粮库各种“潜规则”，保障面粉加工企业利益。先前，受灾害天气影响，小麦收购价一度大涨。

### ▶▶ 4亿元 武钢降低铁矿石成本

近日，武钢与委内瑞拉谈成的铁矿石进口价格，比今年头三季度日韩和巴西淡水河谷达成的吨价低20多美元。在这一价格下，武钢

2010年从委内瑞拉进口铁矿石至少可以降低采购成本4亿元。这也是中国钢企与海外矿山谈下的首个2010年度矿价。

### ▶▶ 29.66亿美元 我省上半年实际利用外资

据省商务厅统计，今年1至6月，我省新批外商投资企业158家，同比增长28%；合同利用外资

20.9亿美元，与去年基本持平；实际利用外资29.66亿美元，同比增长29.6%。

### ▶▶ 178.4亿美元 上半年非金融类对外累计直投

中国商务部日前发布的数据显示，今年以来中国境内投资者“走出去”步伐进一步加快，上半

年累计实现非金融类对外直接投资178.4亿美元，同比增长43.9%。

### ▶▶ 1200亿元 我国今年3G总体投资

工信部通信发展司近日表示，我国今年3G总体投资将达1200亿元人民币。数据显示，截至6月底，国内全行业3G用户数仅为

2520万户。此前，工信部等部委要求，至2011年，3G网络建设总投资4000亿元人民币，3G用户达到1.5亿户。

### ▶▶ 3000亿元 中石油投资开发新疆地区

从明年到2020年，中石油将投资3000亿元加强在新疆地区的开发，几乎等于前30年中石油在疆投入的总和。依据规划，未来10年里，中石油要把新疆建成全国最

重要的油气生产基地和炼化化工基地、石油储备基地、工程技术服务保障基地以及引进中亚-俄罗斯油气资源的战略通道和运输总部、金融总部。

### ▶▶ 5429.6亿元 上半年央企累计实现利润

国务院国有资产监督管理委员会公布的数据显示，1至6月中央企业累计实现营业收入77911.6亿元，同比增长44.3%，增幅比1至5

月放缓4.4个百分点；累计实现利润5429.6亿元，同比增利2070.2亿元；已交税费总额6519.7亿元，同比增长23.7%。(记者 刘黄周 整理)